

**RESULTADOS 2017****IBERCAJA OBTIENE UN BENEFICIO NETO DE 138,4 MILLONES DE EUROS Y AUMENTA UN 4% SUS RECURSOS DE CLIENTES**

- Los ingresos recurrentes del año crecen un 2,2% gracias al dinamismo de la actividad con clientes y la diversificación a través del Grupo Financiero
- Los recursos de clientes se incrementan hasta 57.008 millones (+4%), impulsados especialmente por la actividad de gestión de activos y seguros de vida, que aumentan hasta los 25.678 millones (+9,8%), con una cuota de mercado del 4,6% (+13 puntos básicos)
- Los fondos de inversión registran, de nuevo, un año histórico con un incremento del 18,9%, siendo la entidad entre las diez grandes del sector que más crece hasta alcanzar una cuota de mercado del 4,7%, 27 puntos básicos por encima de 2016
- La Entidad ha formalizado 5.452 millones de euros en nuevas operaciones de financiación crediticia (53% del total para actividades productivas), lo que supone un aumento del 4,6% con respecto al ejercicio anterior
- En cuanto los activos problemáticos, el saldo ha retrocedido un 13,6% en el año y el ratio de morosidad ha disminuido hasta el 7,7%, lo que supone un descenso de 125 puntos básicos frente al cierre de 2016
- El CET 1 (*Fully Loaded*) avanza 87 puntos básicos hasta alcanzar el 11%, el ratio de solvencia CET1 Phased In se sitúa en el 11,7% y el ratio Capital Total Phased in en el 13,9%, superando ampliamente los requerimientos SREP 2018 y los objetivos previstos en el Plan Estratégico 2015 - 2017
- Al cierre del ciclo estratégico, Ibercaja ha conseguido máximos históricos en su actividad comercial, reforzado su liderazgo en las zonas tradicionales, impulsado planes de crecimiento en Madrid, Cataluña, Levante y Burgos, mejorado la calidad de su activo, consolidado la recuperación de los ingresos recurrentes y logrado un nivel de solvencia por encima del objetivo previsto

ZARAGOZA.- Ibercaja ha obtenido un beneficio neto de 138,4 millones de euros en 2017, en un contexto de tipos de interés en mínimos históricos y fuerte competencia en el sector, gracias a la intensificación de la actividad con clientes, tanto en recursos gestionados (+4%) como en la nueva financiación crediticia concedida (+4,6%). Este resultado ha sido un 3,2% inferior al registrado en 2016.

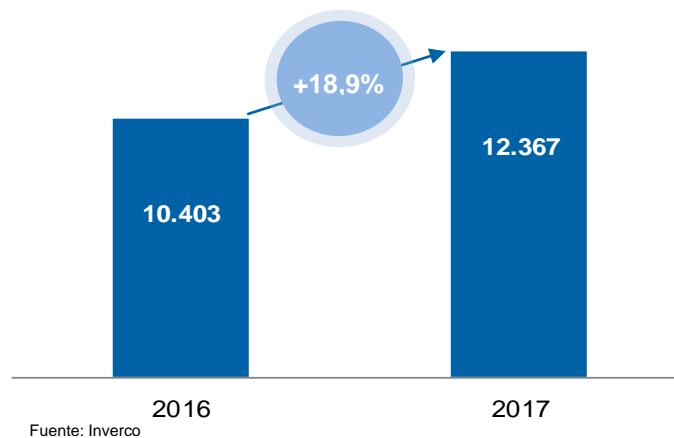
**Destacado crecimiento de los recursos de clientes impulsado por la gestión de activos**

Los recursos de clientes totales administrados por Ibercaja han alcanzado 57.008 millones de euros al finalizar 2017, 2.193 millones más que el año anterior, lo que supone un crecimiento del 4%.

Este destacado comportamiento viene determinado, principalmente, por la gestión de activos y seguros de ahorro que avanzan 2.293 millones en el año (+9,8%) hasta los 25.678 millones de euros. Este volumen representa ya un 45% del total de recursos de clientes, por encima del promedio del sector, y la cuota de mercado de este epígrafe avanza 13 puntos básicos en el año hasta el 4,6%. Esta posición constituye una ventaja competitiva en un contexto de bajos tipos de interés y estrechos márgenes de intermediación bancaria.

En particular, el patrimonio en fondos de inversión de Ibercaja Gestión vuelve a registrar un nuevo récord en el año, incrementándose un 18,9% hasta los 12.367 millones de euros, cifra histórica para la gestora. La cuota de mercado se ubica en el 4,7%, 27 puntos básicos más que en diciembre de 2016 y 93 puntos básicos más que al inicio del Plan Estratégico 2015 – 2017. Entre las diez mayores gestoras de fondos en España, Ibercaja Gestión es la que mayor crecimiento del patrimonio registra en 2017.

### Fondos de Inversión Ibercaja Gestión – Mn€



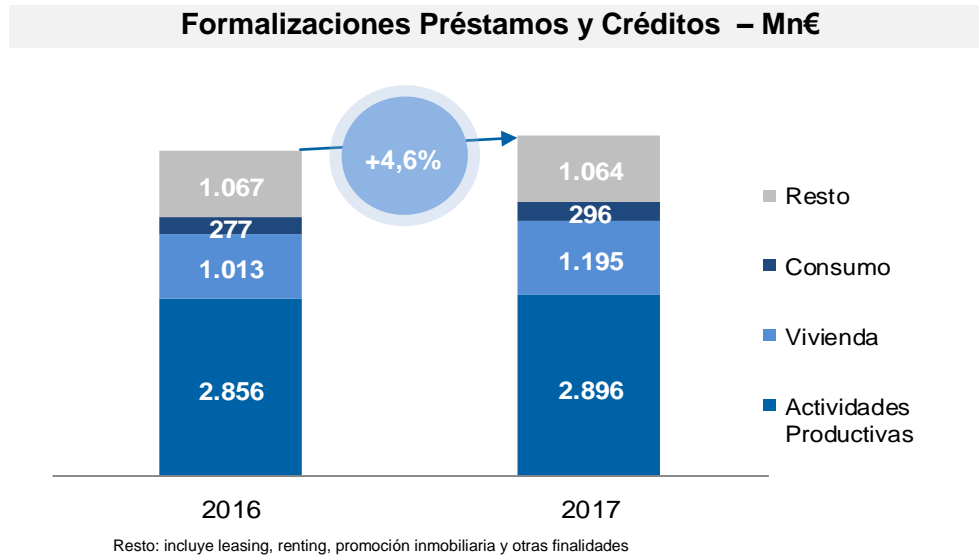
Los saldos de ahorro a largo plazo en forma de planes de pensiones y seguros de vida crecen un 3,6% interanual, con un comportamiento muy similar en ambos bloques, hasta los 13.198 millones de euros. En particular, cabe subrayar el dinamismo de los planes de pensiones individuales, cuyo patrimonio crece un 7,9%, gracias a las aportaciones y traspasos brutos de clientes que han crecido un 17% durante el ejercicio. En 2017 la Entidad ha mejorado en este segmento dos posiciones en el ranking nacional del sector, hasta el octavo lugar. Las cuotas de mercado que Ibercaja mantiene en seguros de vida (3,72%) y, sobre todo, en fondos de pensiones (5,73%) son significativamente superiores a la correspondiente al negocio bancario.

En seguros de riesgo, las carteras de vida riesgo y de no vida han experimentado una evolución positiva, con un crecimiento 7,6% y del 5,4% respectivamente, superior en ambos casos a la media sectorial. En conjunto, las primas han aumentado un 6,1%, destacando el comportamiento de los seguros de salud (+8,9%) y los de autos (8,1%).

Por su parte, en coherencia con el entorno de tipos de interés, el ahorro a la vista ha ganado peso dentro del total de los depósitos, con un crecimiento del 16,9% hasta los 24.615 millones de euros, representando ya el 79% de la base agregada de depósitos.

## Continúa el dinamismo en la financiación a familias y empresas

Ibercaja ha formalizado 5.452 millones de euros en nuevo crédito durante 2017, un 4,6% más en 2016. En línea con trimestres previos, el 53% de este importe (2.896 millones de euros) se ha destinado a la financiación de pymes, segmento objetivo prioritario en el Plan Estratégico 2015 – 2017.



Adicionalmente, la financiación acumulada de capital circulante de empresas se ha incrementado un 27,5%, superando los 6.000 millones. Dentro de esta partida, la financiación al comercio exterior presenta un comportamiento destacado, con un crecimiento del 40% frente a 2016.

Desde el punto de vista geográfico, Madrid y Arco Mediterráneo (Cataluña y Comunidad Valenciana) aglutinan el 50% del nuevo flujo crediticio, debido en gran medida a los respectivos planes de crecimiento que la Entidad está desarrollando en estas tres Comunidades Autónomas.

En particulares, la evolución de la financiación para adquisición de vivienda refleja la aceleración de la actividad en el mercado inmobiliario nacional y la especialización histórica del Banco en este segmento, con un avance del 18%, lo que supone 1.195 millones de euros concedidos en hipotecas en el pasado ejercicio.

En conjunto, el saldo de riesgo vivo de crédito en situación normal (ex adquisición temporal de activos) disminuye un 1,3% respecto final de 2016, aunque el vigor de la financiación a actividades productivas, cuyo saldo crece un 7% (+8,4% a empresas no inmobiliarias) y el renovado pulso de las hipotecas para compra de vivienda, permiten anticipar una estabilización de esta variable en los próximos trimestres.

## Se alcanzan los objetivos de incremento de ingresos y reducción de gastos

El margen de intereses asciende a 561,2 millones de euros, un 1,1% menos que en 2016. Por componentes, el margen minorista, la diferencia entre los ingresos del crédito y los costes de los depósitos, aumenta 30 millones. Mientras, los costes financieros mayoristas se reducen en 50 millones de euros por la amortización anticipada de los CoCo's en marzo. Por su parte, los

ingresos de la cartera de renta fija caen un 50%, de modo que en el cuarto trimestre ya solo representan el 10% de los ingresos financieros del Banco.

Por su parte, las comisiones netas progresan un 7,7% en el año hasta los 366,4 millones de euros, impulsadas principalmente por los cobros asociados a la gestión de activos y los seguros (+16,6%), que representan ya el 57% del total de ingresos por comisiones del Banco. Mientras, las comisiones por servicios bancarios disminuyen un 2% respecto a 2016.

En conjunto, los ingresos recurrentes (margen de intereses + comisiones) alcanzan a cierre de 2017 los 927,5 millones de euros, un 2,2% más que el registro de 2016, en línea con los objetivos establecidos para el ejercicio.

En términos trimestrales, los ingresos recurrentes crecen un 3,6% respecto al último trimestre del año anterior y la rentabilidad sobre ATM mejora 19 puntos básicos. De esta manera, se confirma el cambio de tendencia en los ingresos recurrentes en 2017, frente al comportamiento de 2015 y 2016 debido, principalmente, al mayor dinamismo comercial del negocio bancario y a la diversificación de la actividad a través del Grupo Financiero.



El impulso de la actividad a través del Grupo Financiero en los últimos años ha permitido materializar en 2017 resultados extraordinarios, como consecuencia del amplio cumplimiento de los objetivos de distribución en exclusiva de los seguros de no vida de CASER (18,3 millones de euros) y por el acuerdo de depositaría con Cecabank por el que Ibercaja ha obtenido 80,2 millones de euros. Estos resultados extraordinarios permiten a Ibercaja reforzar sus ratios de cobertura y solvencia.

Los gastos de explotación crecen un 10,2% debido a la inclusión de 71,9 millones de euros de gastos extraordinarios correspondientes al Expediente de Regulación de Empleo acordado con una mayoría de los representantes de los trabajadores en el mes de mayo de 2017. Este acuerdo hace posible que la Entidad pueda reducir hasta en un 11% su estructura de gastos durante los próximos trimestres. Los gastos recurrentes han disminuido un 0,8%, cumpliendo el objetivo de la Entidad para este ejercicio.

El beneficio recurrente antes de provisiones crece un 9,9% hasta los 280 millones de euros, mejorando el ratio sobre ATM en 7 puntos básicos.

La dotación a provisiones en el año cae un 36% respecto a 2016, fruto de la mejora de la coyuntura económica y de la gestión activa de la inversión irregular que está llevando a cabo la Entidad.

El beneficio después de impuestos del Banco asciende a 138,4 millones de euros, un 3,2% inferior al registrado en 2016.

### **Aceleración en la salida de activos problemáticos (dudosos más adjudicados)**

El volumen de riesgos dudosos ha retrocedido 500 millones de euros, un 16,1% desde el cierre de 2016. A su vez, el ratio de morosidad ha descendido hasta situarse en el 7,7%, 125 puntos básicos por debajo del año anterior. Mientras, los activos adjudicados han disminuido en 159 millones (-9,2%). En conjunto, los activos problemáticos (dudosos más adjudicados) descienden en 659 millones, un 13,6% menos respecto a diciembre de 2016.

La primera de las palancas de reducción de los activos problemáticos está siendo la salida de éstos mediante operaciones singulares, como las denominadas Fleta, una cartera de préstamos al sector promotor en su mayoría dudosos por importe de 490 millones de euros que se transmitió en julio a un comprador institucional, y Servet, compuesta por 53.000 préstamos en su mayoría fallidos por un importe de 334 millones de euros, que se transmitió en diciembre.

La segunda de las palancas es la venta individualizada de inmuebles adjudicados, que sigue un ritmo ascendente, con un incremento del 9,5% respecto a las efectuadas el año pasado, hasta alcanzar los 313 millones de euros y liberándose 20 millones de euros de provisiones en estas transacciones gracias al elevado nivel de cobertura previo de estos activos. Además, las entradas de nuevos activos adjudicados descienden durante estos doce meses en un 15% interanual.

### **Robustas posiciones de liquidez y solvencia**

El coeficiente de solvencia CET 1 (*Phase In*) se sitúa en el 11,7% y el ratio de capital total (*Phase In*) asciende al 13,9%, superando ampliamente los requerimientos SREP para 2018 (8,125% y 11,625%, respectivamente). En marzo Ibercaja amortizó con carácter anticipado 224 millones de euros de CoCo's, completando así de manera anticipada la devolución total de 407 millones de euros de ayudas concedidos a Caja3.

Por su parte, el ratio de solvencia CET 1 (*Fully Loaded*) mejora 87 puntos básicos en el año situándose en el 11%.

Los activos líquidos disponibles y la capacidad de emisión de cédulas conceden a Ibercaja una robusta posición de liquidez, que supera los 17.000 millones de euros, lo que equivale al 32% del activo.

## PRINCIPALES CIFRAS RESULTADOS 2017

### Cuenta de Resultados

Mn€	2016	2017	Var.
<b>Margen de Intereses</b>	<b>567,2</b>	<b>561,2</b>	<b>-1,1%</b>
<b>Comisiones</b>	340,1	366,4	7,7%
<b>Resultado de Operaciones Financieras</b>	169,5	152,5	-10,0%
<b>Otros Resultados de Explotación (Neto)</b>	53,0	84,2	58,7%
del que: Plusvalías Venta Servicer Inmobiliario	69,3		
del que: Acuerdo con Cecabank y Pago CASER		98,5	
<b>Margen Bruto</b>	<b>1.129,8</b>	<b>1.164,2</b>	<b>3,0%</b>
<b>Gastos de Explotación</b>	-652,2	-719,0	10,2%
del que: Gastos ERE 2017		-71,9	
<b>Resultados antes de Saneamientos</b>	<b>477,6</b>	<b>445,2</b>	<b>-6,8%</b>
<b>Provisiones Totales</b>	-413,1	-264,0	-36,1%
<b>Otras Ganancias y Pérdidas</b>	6,3	1,5	-76,4%
<b>Beneficio antes Impuestos</b>	<b>70,8</b>	<b>182,7</b>	<b>158,2%</b>
<b>Impuestos y Minoritarios</b>	72,1	-44,4	n/a
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>142,9</b>	<b>138,4</b>	<b>-3,2%</b>

### Actividad Comercial y Balance - Mn€

Mn€	2016	2017	Var.
<b>Recursos de Clientes</b>	<b>54.815</b>	<b>57.008</b>	<b>4,0%</b>
Depósitos "Core"	31.430	31.330	-0,3%
Gestión de Activos y Seguros de Vida	23.385	25.678	9,8%
<b>Total Crédito Bruto</b>	<b>34.297</b>	<b>33.399</b>	<b>-2,6%</b>
<b>Formalizaciones de Crédito</b>	<b>5.212</b>	<b>5.452</b>	<b>4,6%</b>
del que PYMES y autónomos	2.856	2.896	1,4%
del que Hipotecas	1.013	1.195	18,0%
del que Consumo	277	296	6,9%
<b>Activo Total</b>	<b>57.176</b>	<b>53.107</b>	<b>-7,1%</b>

### Hitos Estratégicos Plan+ 2015 - 2017

